

LHV Pensionifond S

31. detsember 2010

Kuu tootlus

-0,45%

Osaku puhaskväärtus

16,8190 EEK

Fondi maht

50 472 202 EEK

Investeeringispõhimõtted

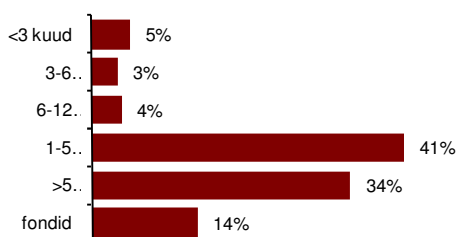
LHV Pensionifond S investeerib ainult võlakirjadesse ja rahaturuinstrumentidesse. Kõrge krediidireitinguga võlakirjade kõrval investeeritakse kuni 10% fondi varadest ka riskantsematesse võlakirjadesse, mille pikaajaline oodatav tootlus on kõrgem.

LHV Pensionifond S investeerib tootluse maksimeerimiseks olulise osa portfelist arenevate turgude võlakirjadesse ja võlakirjafondidesse.

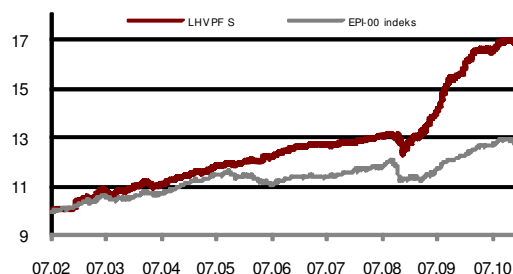
Fondi üldandmed

| | |
|------------------|--|
| Fondivalitseja | AS LHV Varahaldus |
| Fondijuht | Andres Viisemann |
| Asutamisaasta | 2002 |
| Depoopank | AS Swedbank |
| Osakute register | AS Eesti Väärtpaberikeskus (EVK) |
| Võrdlusindeks | EPI-00 (EVK kogumispensioni konservatiivne indeks) |
| Väljalasketasu | 0,0% |
| Tagasivõtmistasu | 1,0% |
| Valitsemistasu | 1,2% |

Võlakirjaportfell kestvuse järgi



Osaku väärtuse muutumine asutamisest



Ajalooline tootlus

| | 3 kuud | 6 kuud | 12 kuud | 2009 | 2008 | Asutamisest 04.06.2002 | Asutamisest aasta baasil |
|----------|--------|--------|---------|--------|--------|---------------------------|-----------------------------|
| LHV PF S | -0,45% | 1,94% | 6,75% | 23,64% | -0,29% | 68,19% | 6,25% |
| EPI-00 | -1,07% | 0,85% | 4,26% | 7,96% | -2,03% | 27,84% | 2,93% |

Fondijuhi kommentaar

Detsembris olid võlakirjaturud, võrreldes novembriga, rahulikud, kuid normaliseerunuks olukorda nimetada ei saa. Euroopa Rahaliidu tugevamate ja nõrgemate liikmesriikide võlakirjade tulususte vahel endiselt suured käärid ning detsembri lõpus puudus selgus kuidas Euroopa valitsuste võlaprobleemid lahendatakse. Olukorda on keerulisemaks tegemas ka see, et ka inflatsioon on hakanud kõikjal maailmas endast märku andma ning turud on hakanud nõudma ka riskivabade võlakirjade eest kõrgemat tulususe määra. Detsembri teises pooles suurendasime võlakirja portfelliges arenevate riikide võlakirjade osakaalu ning paigutasime osa likviidsusest Skandinaavia pankade lühiajalistesse võlakirjadesse.

Andres Viisemann



Nõustamine ja lisainfo

LHV Investeeringikeskus
E-R kell 9.00-18.00
Tartu mnt 2
Tallinn, 10145

tel: 6 800 400
faks: 6 802 616
info@lhv.ee
www.lhv.ee/pension